

津貼學校公積金
截至二零一一年十一月三十日為止一季
的財務簡報

主要財務數據

		截至二零一一年十一月 三十日為止的一季	截至二零一一年八月 三十一日為止的一季
- 供款人帳目(百萬港元)	(a)	49,302	50,893
- 淨資產(百萬港元)	(b)	56,327	59,824
- 資產覆蓋率 (%)	(b) / (a)	114.2	117.5

市場概況

- 歐盟於12月9日和12月10日所舉行的首腦會，原則上達成共識，建議採取更嚴厲的財政規則，以解決歐元區債務危機。標準普爾把15個歐元區國家包括德國在內，列入負面信用觀察級別。
- 在本季度內，美元兌其他貨幣升值。歐洲央行在本季度內將利率下調百分之零點二五，促使歐羅兌美元贬值。

主要市場指標變化（百份比）

	貨幣 (對比港元的改變)	股票 (按當地貨幣計算)	債券 (按當地貨幣計算)
香港	N/A	-12.40	+0.02
美國	-0.18	+2.30	+1.67
加拿大	-4.00	-4.42	+2.47
英國	-3.58	+2.06	+7.43
德國	-6.67	+5.25	+1.12
日本	-1.67	-5.81	+0.28
澳洲	-4.25	-4.24	+3.36

季內主要投資活動

- 香港股份 因應資產分配調整的需要而減持。
- 香港債務證券 持有。
- 海外股份 持有。
- 海外債務證券 持有。
- 現金及淨應收帳款 因應資產分配調整的需要而增持。

淨資產分佈及價值

	30.11.2011 (百萬港元)	31.8.2011 (百萬港元)
- 香港股份(香港股票)	8,532	11,219
- 香港債務證券(香港債券)	11,272	11,304
- 海外股份(海外股票)	13,570	13,903
- 海外債務證券(海外債券)	13,893	14,140
- 現金及淨應收帳款(現金/應收帳)	9,060	9,258
	<u>56,327</u>	<u>59,824</u>

淨資產分佈 (百分比)

